



Eleva Fitch Ratings Calificación Positiva A Citibanamex Afore

Fitch Ratings elevó las calificaciones de 10 Siefores Básicas (SB) y una Sifore Adicional (SA) administradas por Citibanamex Afore.

Las mejoras en las calificaciones se dieron en los rubros de Calidad de Administración de Inversiones y de Calidad Crediticia, para la porción de deuda, de nueve SB y una SA, así como la Calificación de Calidad Crediticia y de Sensibilidad al Riesgo de Mercado de una SB.

El incremento en la Calidad de Administración de Inversiones fue de 'Fuerte(mex)' a 'Excelente(mex)' para las calificaciones de Calidad de Administración de Inversiones de las SB Inicial, 90-94, 85-89 y 80-84, así como la afirmación en 'Excelente(mex)' para las SB 75-79, 70-74, 65-69, 60-64 y 55-59 y en 'Fuerte(mex)' para la SA administradas por Citibanamex Afore se establecieron en robusto, disciplinado y repetible.

Las calificaciones de Calidad de Administración de Inversiones de las Siefores se basan en las calificaciones obtenidas de la evaluación de estos cinco pilares:

Siefores Básicas

Proceso de Inversión: Excelente (desde Fuerte para las SB Inicial, 90-94, 85-89 y 80-84)

Recursos de Inversión: Excelente

Administración de Riesgos: Excelente

Desempeño de la Inversión: Consistente

Compañía y Servicio al Cliente: Excelente

Sifore de Aportaciones Voluntarias Plus

Proceso de Inversión: Fuerte

Recursos de Inversión: Excelente

Administración de Riesgos: Excelente

Desempeño de la Inversión: Consistente

Compañía y Servicio al Cliente: Excelente

Con respecto a la calificación de la Calidad Crediticia, durante los últimos 12 meses, al cierre de marzo de 2021, las porciones de deuda de las 10 SB y SA administradas por Citibanamex Afore mantuvieron un nivel de calidad crediticia sobresaliente consistente con la calificación 'AAAf(mex)', fundamentada en el factor promedio ponderado de calificación (WARF; weighted average rating factor) de sus portafolios de deuda. Al cierre de marzo de este año, la mayor parte del segmento de deuda de sus carteras estaba invertida en instrumentos con la máxima calificación en escala nacional (AAA) o equivalentes o superiores en escala global.

Sobre la calificación de Sensibilidad al Riesgo del Mercado, en los últimos 12 meses a marzo de 2021, Citibanamex Sifore Básica de Pensiones (BNMXBAP) mantuvo un Factor de Riesgo de Mercado (MRF; Market Risk Factor) promedio de 8.24, que combinado con su régimen de inversión y estrategia de la Afore, es acorde al nivel de sensibilidad al riesgo de mercado alto, por lo que Fitch revisó su calificación al nivel 'S6(mex)' desde 'S3(mex)'.

Con base en el régimen y políticas de inversión, la estrategia de inversión, la composición crediticia y el WARF, Fitch afirmó las calificaciones de calidad crediticia 'AAAf(mex)' al segmento de deuda de las 10 SB y la SA administradas por Citibanamex Afore.